

14 dicembre 2023

Comunicazione ai partecipanti e agli azionisti degli OICR gestiti da Rothschild & Co Asset Management

Gentile Signora, Egregio Signore,

Le scriviamo in qualità di partecipante o azionista degli OICR elencati nell'allegato e gestiti da Rothschild & Co Asset Management (di seguito gli "OICR").

Quali modifiche saranno apportate agli OICR?

Rothschild & Co Asset Management, società di gestione di portafogli autorizzata con il numero GP-17000014, con sede legale all'indirizzo 29, avenue de Messine - 75008 Parigi, ha deciso in data 3 novembre 2023 di introdurre un meccanismo di attivazione di una soglia massima per i rimborsi ("gate") nella documentazione regolamentare degli OICR.

L'introduzione di un meccanismo di attivazione di una soglia massima per i rimborsi nella documentazione regolamentare degli OICR riflette la nuova dottrina dell'Autorité des Marchés Financiers (Instruction AMF DOC-2017-05), che intende implementare un sistema volto a incoraggiare tutti gli OICR esistenti, ad eccezione dei fondi monetari, degli ETF e dei FIA dedicati, a dotarsi di strumenti di gestione della liquidità.

Di conseguenza, la Società di gestione può decidere, in via provvisoria, di attivare una soglia per i rimborsi degli OICR (la "Decisione di attivazione della soglia"), laddove intervengano circostanze eccezionali (attivazione non sistematica del meccanismo) e nell'interesse dei partecipanti o degli azionisti.

L'introduzione di gate permette di scaglionare le richieste di rimborso su più valori patrimoniali netti al superamento di una determinata soglia stabilita in modo obiettivo, a condizioni che garantiscano l'interesse dei partecipanti o degli azionisti e la loro parità di trattamento.

Le condizioni per l'applicazione della Decisione di attivazione della soglia sono descritte nella documentazione regolamentare di ciascun OICR (prospetto e regolamento o statuto).

La soglia oltre la quale potrà essere attivato il gate (soglia in percentuale del patrimonio netto) è indicata per ciascun OICR nell'allegato. In conformità alla dottrina dell'Autorité des Marchés Financiers, questa soglia sarà del 5% per un OICR con frequenza di valorizzazione giornaliera e del 10% per un OICR con frequenza di valorizzazione settimanale.

Quando entreranno in vigore queste modifiche?

Queste modifiche entreranno in vigore il **29 dicembre 2023**:

- per gli OICR costituiti sotto forma di Fondi comuni d'investimento (Fondi) e comparti di SICAV;
- anche per gli OICR costituiti sotto forma di Sociétés d'Investissement à Capital Variable (SICAV), sebbene tali modifiche siano soggette alla preventiva approvazione dell'Assemblea generale straordinaria degli azionisti.

Qual è l'impatto di questa operazione sul profilo di rischio/rendimento del Suo investimento?

	Impatto
Modifica del profilo di rischio/rendimento:	No
Aumento del profilo di rischio:	No
Aumento potenziale delle spese:	No

Qual è l'impatto di questa operazione sulla Sua situazione fiscale?

Questa operazione non ha alcun impatto sulla Sua situazione fiscale. Tuttavia, La invitiamo a verificare la Sua situazione personale con il Suo consulente abituale, soprattutto se dovesse decidere di intraprendere un'azione in relazione a questa operazione.

Promemoria importante per l'investitore

La documentazione regolamentare degli OICR, aggiornata con le suddette modifiche, sarà disponibile su richiesta e gratuitamente presso Rothschild & Co Asset Management - Service Clients - 29, avenue de Messine – 75008 Parigi, via e-mail al seguente indirizzo: clientserviceteam@rothschildandco.com oppure sul sito Internet <https://am.eu.rothschildandco.com>.

Inoltre, Le rammentiamo la necessità e l'importanza di leggere attentamente i Documenti contenenti le informazioni chiave (KID).

La invitiamo altresì a contattare regolarmente il Suo consulente o gestore del conto per ulteriori informazioni sui Suoi investimenti.

Rothschild & Co Asset Management, Società di gestione di portafogli con un capitale di 1.818.181,89 euro, 29, avenue de Messine – 75008 Parigi. Approvazione AMF n. GP 17000014, RCS Parigi 824 540 173.

Per maggiori informazioni:

Service Clients
clientserviceteam@rothschildandco.com
<https://am.eu.rothschildandco.com>

Divisione Asset Management di Rothschild & Co

In qualità di filiale dedicata alla gestione patrimoniale del gruppo Rothschild & Co, offriamo servizi di gestione personalizzati a una vasta gamma di investitori istituzionali, intermediari finanziari e distributori. Il nostro sviluppo si basa su una gamma di fondi aperti, commercializzati sotto quattro marchi principali: Conviction, Valor, Thematic e 4Change; possiamo contare su una lunga esperienza in fatto di gestione attiva, gestione basata su convinzioni e gestione delegata. Con sede a Parigi e uffici in 9 paesi europei, gestiamo oltre 22 miliardi di euro e ci avvaliamo del supporto di quasi 150 collaboratori. Maggiori informazioni su www.am.eu.rothschildandco.com

Allegato
Elenco degli OICR

Nomi e codici ISIN delle quote o delle azioni degli OICR	Soglie massime
Essor Japan Opportunities C EUR - FR0000011355 *	5%
Essor Japan Opportunities I EUR - FR0013329976 *	5%
RMM Corporate Variable P EUR - FR0010841940	5%
RMM Indexi P EUR - FR0007075668	10%
R-co 4Change Convertibles Europe C EUR - FR0007009139	5%
R-co 4Change Convertibles Europe P EUR - FR0011843952	5%
R-co 4Change Green Bonds C EUR - FR0013513132	5%
R-co 4Change Green Bonds P EUR - FR0013513165	5%
R-co 4Change Green Bonds IC EUR - FR0013513140	5%
R-co Dynamic TAP B CAP EUR - FR001400KJ27 *	5%
R-co 4Change Moderate Allocation C EUR - FR0011276567	5%
R-co 4Change Moderate Allocation R EUR - FR0013111721	5%
R-co 4Change Moderate Allocation F EUR - FR0011276617	5%
R-co 4Change Net Zero Credit Euro P EUR - FR0014004AX8	5%
R-co 4Change Net Zero Equity Euro C EUR - FR0010784835	5%
R-co 4Change Net Zero Equity Euro I EUR - FR0011994862	5%
R-co 4Change Net Zero Equity Euro R EUR - FR0013102415	5%
R-co Conviction Club D EUR - FR0010523191	5%
R-co Conviction Club F EUR - FR0010537423	5%
R-co Conviction Club C EUR - FR0010541557	5%
R-co Conviction Club P EUR - FR0011845692	5%
R-co Conviction Club R EUR - FR0013111739	5%
R-co Conviction Credit 12M Euro C EUR - FR0010697482	5%
R-co Conviction Credit 12M Euro IC EUR - FR0011499607	5%
R-co Conviction Credit Euro C EUR - FR0007008750	5%
R-co Conviction Credit Euro D EUR - FR0010134437	5%
R-co Conviction Credit Euro F EUR - FR0010807107	5%
R-co Conviction Credit Euro IC EUR - FR0010807123	5%
R-co Conviction Credit Euro R EUR - FR0013111804	5%
R-co Conviction Credit Euro P EUR - FR0011839901	5%
R-co Conviction Credit SD Euro I EUR - FR0011208073	5%
R-co Conviction Credit SD Euro C EUR - FR0014006PM4	5%
R-co Conviction Credit SD Euro D EUR - FR0014006PL6	5%
R-co Conviction Equity Value Euro C EUR - FR0010187898	5%
R-co Conviction Equity Value Euro F EUR - FR0010807099	5%
R-co Conviction Equity Value Euro I EUR - FR0010839555	5%
R-co Conviction Equity Value Euro P EUR - FR0011845429	5%
R-co Conviction Equity Value Euro R EUR - FR0013111754	5%
R-co Conviction High Yield Euro C EUR - FR0011716331	5%
R-co Conviction High Yield Euro D EUR - FR0011716349	5%
R-co Conviction High Yield Euro F EUR - FR0011716380	5%
R-co Conviction High Yield Euro IC EUR - FR0011716398	5%
R-co Conviction High Yield Euro P EUR - FR0011753755	5%
R-co Target 2028 IG C EUR - FR001400BU49	5%
R-co Target 2028 IG D EUR - FR001400BU56	5%
R-co Target 2028 IG R EUR - FR001400BUC1	5%
R-co Thematic Family Businesses C EUR - FR0007468798	5%

R-co Thematic Family Businesses I EUR - FR0010348532	5%
R-co Thematic Real Estate C EUR - FR0007457890	5%
R-co Thematic Real Estate F EUR - FR0011885797	5%
R-co Thematic Real Estate P EUR - FR0013293925	5%
R-co Thematic Silver Plus C EUR - FR0010909531	5%
R-co Thematic Silver Plus CL EUR - FR0013293933	5%
R-co Valor C EUR - FR0011253624 *	5%
R-co Valor F EUR - FR0011261197 *	5%
R-co Valor P EUR - FR0011847409 *	5%
R-co Valor R EUR - FR0013123551 *	5%
R-co Valor 4Change Global Equity C EUR - FR00140019B9	5%
R-co Valor 4Change Global Equity F EUR - FR00140019Q7	5%
R-co Valor 4Change Global Equity D EUR - FR00140019R5	5%
R-co Valor 4Change Global Equity P EUR - FR00140019M6	5%
R-co Valor 4Change Global Equity R EUR - FR00140019N4	5%
R-co Valor 4Change Global Equity I EUR - FR00140019P9	5%
R-co Valor Balanced C EUR - FR0013367265	5%
R-co Valor Balanced F EUR - FR0013367281	5%
R-co Valor Balanced P EUR - FR0013367299	5%
R-co Valor Balanced R EUR - FR0013367356	5%
R-co Valor Bond Opportunities C EUR - FR0013417524	5%
R-co Valor Bond Opportunities D EUR - FR0014007NS4	5%
R-co Valor Bond Opportunities P EUR - FR0014007NT2	5%
R-co Valor Bond Opportunities I EUR - FR0013417532	5%
R-co Conviction Subfin I EUR - FR00140060X7	5%
R-co Conviction Subfin C EUR - FR00140060Y5	5%
R-co Conviction Subfin P EUR - FR00140060Z2	5%
R-co Target 2024 High Yield R EUR - FR0013269446 *	5%
R-co Target 2024 High Yield C EUR - FR0013269412 *	5%
R-co Thematic Target 2026 HY IC EUR - FR0013476249 *	5%
R-co Thematic Target 2026 HY C EUR - FR0013476215 *	5%

* Previa approvazione dell'Assemblea generale straordinaria degli azionisti